



onemarkets Capital Group US Balanced Fund

un subfond al onemarkets Fund

CARACTERISTICI

- **UN FOND ECHILIBRAT**, onemarkets Capital Group US Balanced Fund s-a creat din colaborarea dintre UniCredit și Capital Group, care a ajutat investitorii să navigheze în mai multe cicluri de piață din 1975. Managerul de portofoliu are o experiență de creștere cu rezistență la declin de-a lungul mai multor decenii, permițându-i să joace un rol cheie în gestionarea portofoliilor investitorilor pe termen lung¹.
- **EXPERIENȚA ÎN INVESTIȚII**. Fondul este administrat de o echipă experimentată de 12 manageri de portofoliu, cu o experiență medie de 28 de ani în investiții și de 22 de ani cu Capital Group.
- **PORTOFOLIUL DIVERSIFICAT**: onemarkets Capital Group US Balanced Fund nu urmărește un indice de referință și poate investi în diferite tipuri de instrumente financiare, cum ar fi acțiuni și titluri de creanță. Într-o manieră limitată, fondul poate investi și în titluri garantate cu active, titluri garantate cu ipotecă sau derivate.

OBIECTIVUL STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- **CONSERVARE, VENITURI ȘI CREȘTERE**. onemarkets Capital Group US Balanced Fund urmărește îndeplinirea echilibrată a trei obiective: conservarea capitalului, venitul curent și creșterea pe termen lung a capitalului și a veniturilor.
- **OPORTUNITĂȚI SUA**. onemarkets Capital Group US Balanced Fund investește în principal în titluri de valoare cu sediul în SUA prin acțiuni de prim rang care plătesc dividende și venituri fixe cu grad de investiție pentru a oferi investitorilor europeni o oportunitate de diversificare defensivă.
- **VOLATILITATEA PIEȚEI**. Fondul își propune să abordeze provocările investitorilor, cum ar fi volatilitatea pieței, inflația ridicată și ratele ridicate ale dobânzilor.

DESPRE ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund reprezintă o selecție unică și în continuă dezvoltare de fonduri de investiții gestionate în mod activ. Pentru fiecare fond, portofoliul este administrat fie de companii² din Grupul UniCredit, fie de către companii administrare a activelor selectate, cu experiență în acest domeniu. Performanța fondurilor este monitorizată îndeaproape de experții UniCredit pentru a asigura consecvența calitatea și profilul specific de risc-randament al strategiei selectate de-a lungul întregului ciclu investițional.

onemarkets Capital Group US Balanced Fund este un subfond al fondului onemarkets gestionat de Structured Invest S.A. onemarkets Fund este platforma de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.³-Umbrella. Portofoliul este administrat de Capital International Management Company S.à r.l. care va acționa în calitate de Manager de Investiții și va subdelega activitățile de investiții / serviciile de administrare a portofoliului către Capital International S.à r.l.

¹Sursa: capitalgroup.com. Fondul Capital Group American Balanced Strategy a fost lansat în 1975 cu un capital de investiții în valoare de 532 miliarde USD în strategii multi-asset.

²Fondurile sunt administrate de entități care fac parte din UniCredit Group, și anume ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. și Schoellerbank Invest AG.

³Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.).



PAUL BENJAMIN

- Manager de investiții
- Los Angeles
- 19 ani experiență în investiții cu Capital Group



1. CE FACE CA ACEST FOND SĂ FIE UNIC?



- **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** este conceput bazându-se pe nevoile clienților UniCredit. Acesta combină una dintre cele mai mari și mai vechi strategii multi-active⁴ din lume, menită să ofere o expunere prudentă și pe termen lung a economiei SUA la nevoile și preferințele clienților Grupului UniCredit.
- Alocarea dintre acțiuni și venit fix va varia în funcție de convingerile administratorilor individuali de portofoliu, dar, în medie, 85% din portofoliu este investit în acțiuni⁵ și obligațiuni⁶ americane, care plătesc venit, care se combină pentru a oferi potențial apreciere a capitalului și rezistență la declin. Acest portofoliu a fost conceput având la bază o strategie veche de 45 de ani, care a înregistrat doar cinci ani calendaristici de rentabilitate negativă de-a lungul vieții și a navigat prin mai multe evenimente de pe piață, cum ar fi Tech Bubble Burst în 2000, Criza financiară globală în 2008 și pandemia COVID-19⁷.

2. CUM DEZVOLȚI PORTOFOLIUL?



- The Strategia urmărește să atingă toate cele trei obiective: conservarea capitalului, venitul curent și creșterea pe termen lung a capitalului și a veniturilor, pe un ciclu complet al pieței, utilizând un portofoliu cu mai multe active.
- Portofoliul de acțiuni se concentrează pe companii de top, care plătesc dividende, dar cu flexibilitate pentru companii orientate spre creștere, care nu plătesc dividende. Se identifică companii de calitate care pot naviga cu succes în volatilitatea pieței, inclusiv în medii cu inflație mai mare și rate ale dobânzii. Portofoliul de obligațiuni are scopul de a compensa volatilitatea acțiunilor, veniturile fiind secundare și evită cumpărarea de obligațiuni cu randament ridicat.
- Abordarea caută oportunitățile ambelor lumi: convingerea ridicată a managerilor individuali și diversificarea unei echipe. Acesta reunește toate capacitățile extinse de gestionare a cercetării acțiunilor și cu venit fix ale Capital Group într-un singur portofoliu. Combinația de manageri este concepută pentru a reduce volatilitatea, încercând în același timp să obțină randamente pozitive pe termen lung.

3. CUM FUNCTIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?



- Eforturile de cercetare se bazează pe cunoștințele analiștilor experimentați, dintre care mulți au analizat companii și industrii prin mai multe cicluri. Analiștii de investiții nu doar că furnizează idei de investiții managerilor de portofoliu, dar sunt și capabili să acționeze în baza experienței, gestionând o parte a portofoliului prin intermediul portofoliului de cercetare. Cercetarea la fața locului este combinată cu o analiză macro cuprinzătoare, cu analiștii de acțiuni și venit fix care lucrează împreună pentru a pune în comun resursele.
- Echipa de cercetare include un grup de analiști macro și cantitativi care furnizează informații și perspective asupra macroeconomiei globale și regionale și a condițiilor de piață în toate clasele de active. Aceste opinii sunt comunicate managerilor de portofoliu pentru a-i ajuta în procesul lor de luare a deciziilor.

4. CARE ESTE PROCESUL DE INVESTIȚII?



- Un Manager Principal de Investiții, coordonează discuțiile privind alocarea activelor între managerii de portofoliu și este responsabil pentru riscul portofoliului general.
- Se analizează o perspectivă pe termen lung atunci când se selectează titlurile de valoare și se stabilește alocarea activelor în conformitate cu obiectivele de investiții.
- Alocarea acțiunilor este de obicei de 60 – 65% din portofoliu, dar – conform Managerului de portofoliu – strategia poate varia de la 50% până la 75% respectiv. Alocarea cu venit fix acționează ca un diversificator pentru acțiuni în timpul volatilității pieței, contribuind în același timp la obiectivele generale pe cont propriu.

⁴Performanța trecută nu prezice randamente viitoare Sursa: capitalgroup.com. Fondul Capital Group American Balanced Strategy a luat naștere în 1975 cu 532 miliarde USD în strategii multi-asset.

⁵Acțiuni orientate spre creștere și plătitoare de dividende.

⁶Sursa: Prospect, În general, Sub-fondul va căuta să investească cel puțin: 50% din activele sale nete în acțiuni; și 25% din activele sale nete în titluri de creanță. Sub-fondul poate investi până la 20% din activele sale în titluri de valoare ale emitenților cu domiciliul în afara Statelor Unite, care pot include până la 5% pe piețele emergente.

⁷La 31 decembrie 2023. Înainte de comisioane în termeni de USD. Se referă la Capital Group American Balanced Composite (definit ca un singur grup de portofolii discreționare care reprezintă, în mod colectiv, o anumită strategie sau obiectiv de investiții). Aceasta este menită să ilustreze experiența și capacitatea noastră de a gestiona această strategie pe termen lung. Sursa: Capital Group.

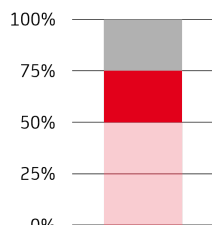
5. ALOCARE

Echipa de gestionare a portofoliului urmărește să investească în acțiuni evaluate atractiv ale companiilor și în principal obligațiuni cu grad de investiție (care au un rating de credit BBB- / Baa3 sau mai bun), cu flexibilitatea de a investi până la 20%⁸ din activele strategiei în afara SUA (care includ până la 5% pe piețele emergente, acțiuni din Hong-Kong sau obligațiuni din China), unde pot exista oportunități interesante.

UN PORTOFOLIU DE MULTI-ACTIVE ORIENTAT PE CERCETARE URMĂREȘTE DEZVOLTAREA CU CONSERVAREA CAPITALULUI ȘI A VENITURILOR PENTRU INVESTITORI

Alocarea în acțiuni (% din total portofoliu)

Concentrarea pe creșterea capitalului și generarea de venituri



În intervalul
50-75%

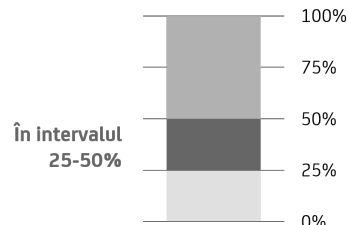
Expunere flexibilă la acțiuni orientate spre creștere și care plătesc dividende

Managerii combină analiza de securitate de jos în sus cu indicatorii macro de sus în jos.

Alocarea între acțiuni și venit fix va varia în funcție de convingerile administratorilor de portofoliu.

Alocarea în instrumente cu venit fix (% din total portofoliu)

Concentrarea pe conservarea capitalului și generarea de venituri



În intervalul
25-50%

În general, investește în obligațiuni de calitate investițională pentru a oferi diversificare față de acțiuni

Alocarea cu venit fix include instrumentele pieței monetare.

POTENȚIAL INVESTITOR



- O investiție în acest subfond este destinată investitorilor cu un orizont de investiții pe termen mediu și lung care doresc să acceseze piețele de acțiuni și obligațiuni din SUA și care caută creșterea cu conservarea capitalului și a veniturilor.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte un nivel crescut de volatilitate și pierderi de capital potențial mari pentru a obține rentabilitate potențială a investiției peste medie.
- Capital Group administrează active prin intermediul a trei grupuri de investiții. Aceste grupuri iau decizii de investiții și de vot prin procură în mod independent. Profesioniști în investiții cu venit fix oferă cercetare cu venit fix și gestionarea investițiilor în cadrul organizației Capital; cu toate acestea, pentru valorile mobiliare cu caracteristici de capital propriu, acționează exclusiv în numele uneia dintre cele trei grupuri de investiții în capitaluri proprii.

DATE DESPRE FOND

onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Tipul de fond	MULTI-ASSET	
Clase de acțiuni	M	M-USD
ISIN	LU2673946013	LU2673948738
Investiție minimă	200	200
Monedă	EUR	USD
Indicator de risc	4	
Data de început	18.01.2024	18.01.2024
Comision de subscriere	0%	
Comision de administrare	1.50%	
Cu distribuie de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare	
Plan de investiții	Da, suma minimă EUR 20	Da, suma minimă USD 20
Clasificarea SFDR*	6	
Indice de referință	Nu	

Ultima actualizare: 31.12.2024

*SFDR – Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare din 27 noiembrie 2019

⁸Cu maximum 5% pe piețele emergente.

INFORMAȚII IMPORTANTE

OPORTUNITĂȚI

- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) permit Managerului de portofoliu să primească plăți de dobândă care sunt de obicei mult mai mari decât obligațiunile tradiționale.
- Obligațiunile cu randament ridicat sunt titluri de creanță corporative care plătesc dobânzi mai mari decât obligațiunile cu grad de investiție. Aceștia joacă un rol de diversificare în portofoliu și într-un anumit cadru economic pot contribui la generarea de venituri pozitive.
- Acoperirea unei poziții se face de obicei pentru a proteja sau asigura împotriva riscului de mișcare negativă a prețului unui activ.
- Piețele emergente oferă potențialul de rentabilitate competitivă pe termen lung, într-o varietate de țări și industrii și reprezintă un diversificator important pentru investitori.
- Fondul oferă posibilitatea de a participa la creșterea pieței de acțiuni pe termen lung.

RISCURI

- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) sunt o formă de titluri hibride contingente care se comportă ca titluri de creanță în circumstanțe normale, dar care fie se convertesc în titluri de capital, fie au depreciere. O reducere a valorii înseamnă că o parte sau toată suma principală a obligațiunii (CoCos) va fi redusă.
- Anumite obligațiuni cu randament ridicat sunt foarte speculative și implică riscuri comparativ mai mari decât titlurile de valoare de calitate superioară, au, de asemenea, o incidență mai mare a neîndeplinirii obligațiilor și sunt mai puțin lichide.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi instrumente derivate, care ar putea să nu-și îndeplinească obligațiile în viitor, expunând sub-fondurile relevante pierderi financiare în acest proces.
- Piețele emergente sunt mai puțin stabilite decât piețele dezvoltate și, prin urmare, implică riscuri mai mari, în special riscuri de piață, lichiditate, riscuri valutare și riscuri ale ratei dobânzii și riscul unei volatilități mai mari.
- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ, deoarece depind de circumstanțele economice și politice generale.
- Valoarea investițiilor în obligațiuni și alte titluri de creanță sau instrumente derivate poate crește sau scădea brusc pe măsură ce ratele dobânzilor fluctuează.

ACEASTA ESTE O COMUNICARE DE TIP COMERCIAL. Vă rugăm să citiți prospectul de emisiune al onemarkets Fund (denumit în continuare „Fondul”) și Documentul cu informații cheie (KID) destinate investitorilor, prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a lua orice decizie finală de investiție în acest fond.

Acest material nu este destinat de a fi considerat prognoză, cercetare sau consultanță de investiții și nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de a cumpăra sau vinde valori mobiliare sau de a adopta o strategie de investiții, are doar scop publicitar și nu constituie consultanță juridică, contabilă sau fiscală.

Acest document conține informații referitoare la onemarkets Capital Group US Balanced Fund („Subfondul”) al Fondului, un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), care face obiectul Părții I a Legii Luxemburg din 17 Decembrie 2010 privind organismele de plasament colectiv, cu modificările ulterioare, sub forma unei societăți de investiții cu capital variabil, înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg sub nr. B 271.238.

Subfondul este oferit în jurisdicțiile detaliate în prospect pentru distribuție și marketing în conformitate cu reglementările aplicabile. Pentru informații complete și corecte despre Fond și Subfondurile sale (inclusiv politicile de investiții, strategiile, riscurile aferente, costurile și comisioanele etc.), vă rugăm să consultați documentele Fondului menționate în continuare.

Potențialii investitori ar trebui să analizeze dacă riscurile asociate investiției în Subfonduri sunt potrivite situației lor și, de asemenea, să se asigure că înțeleg pe deplin structura Subfondurilor și riscul asociat investiției. Investițiile în fonduri mutuale implică anumite riscuri, cum ar fi, dar fără a se limita la: (i) riscuri legate de evoluția generală a economiei, (ii) riscul modificării dobânzii de piață, (iii) riscul legat de ratele de schimb valutar, (iv) riscul modificării puterii de cumpărare datorită inflației, (v) riscul de plasament, (vi) riscul de management, (vii) riscul financiar. Riscurile aferente fiecărui Fond în parte sunt descrise în documentele respectivului Fond, respectiv (1) (Prospectul de emisiune, (2) Regulile Fondului și (3) Informațiile Cheie Destinate Investitorilor, documente elaborate, în conformitate cu obligațiile sale legale de către Structured Invest S.A. În caz contrar, se recomandă consultarea unui consilier de investiții pentru a stabili dacă investiția în Subfonduri este adecvată.

Subfondul este distribuit în România prin UniCredit Bank, care acționează în calitate de distribuitor. UniCredit Bank nu oferă servicii de consultanță de investiții și nu face recomandări de investiții.

Valoarea acțiunilor și profitul obținut în urma unei investiții în Fond ar putea scădea sau crește, în funcție de condițiile de piață. Subfondurile nu oferă nicio garanție de rentabilitate. Mai mult, performanțele anterioare ale fondului/societății de investiții nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Randamentele prezentate nu iau în considerare nicio taxă și nici costurile suportate pentru subscrierea și răscumpărarea acțiunilor. Acest document nu se adresează niciunei persoane din Statele Unite ale Americii, așa cum este definită în Actul privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933 și în prospectul Societății (denumit în continuare „Prospect”).

Prospectul, Documentul cu informații cheie (KID) și alte documente și formulare suplimentare legate de Subfond nu sunt disponibile pentru investitorii din anumite țări, în care Fondul nu este înregistrat și nu este oferit în scopuri de distribuție și marketing.

Înainte de a lua orice decizie de investiție, vă rugăm să citiți Documentul cu informații cheie (KID), în limba locală, și Prospectul (disponibil în engleză, versiunea în limba engleză reprezentând versiunea obligatorie din punct de vedere juridic pentru Societatea de Administrare) care pot fi obținute gratuit pe suport de hârtie la cererea investitorului și la sediul Distribuitorului.

Suplimentar, pe <https://www.structuredinvest.lu> sunt disponibile actul constitutiv al Fondului și cele mai recente rapoarte anuale și rapoarte semestriale.

Un rezumat al informațiilor privind drepturile investitorilor, precum și instrumentele de despăgubire colectivă pot fi găsite în limba engleză la <https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html>. Această comunicare în scop comercial este publicată de Structured Invest S.A., societatea de administrare a Fondului. Structured Invest S.A. (denumită în continuare „Societatea de administrare”) înființată sub denumirea de Structured Invest la 16 noiembrie 2005 în Marele Ducat al Luxemburgului ca societate pe acțiuni („société anonyme”) pentru o perioadă nedeterminată și este înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg, sub numărul B 112.174.

Societatea de administrare are sediul social la adresa 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, Marele Ducat al Luxemburgului și face parte din UniCredit Group. Societatea de administrare poate decide să rezilieze acordurile încheiate pentru comercializarea organismelor sale de plasament colectiv în conformitate cu articolul 93a din Directiva 2009/65/CE.

AI ÎNTREBĂRI?

Ne poți contacta la:		Poti obține informații suplimentare pe:	
	Serviciul Info Center disponibil 24/7:		www.onemarkets.ro www.unicredit.ro/onemarkets-fund
	*2020 (apel cu tarif normal în rețelele mobile)		
	+ (40) 21 200.20.20 (apel cu tarif normal în toate rețelele)		
	e-mail: infocenter@unicredit.ro		